

## 粤港澳大湾区概念价值凸显

### 机构建议配置地产股

□本报记者 周璐璐

8月19日,港股及A股市场粤港澳大湾区概念板块全线爆发,板块内部地产股表现不俗。分析机构指出,建设粤港澳大湾区是国家重要的发展战略,深圳“先行示范区”建设将形成带头效应,也将成为推动粤港澳大湾区发展的核心引擎,看好粤港澳大湾区概念长期投资价值,地产股配置价值突出。

#### 港股A股相关板块联袂走强

19日,港股及A股市场粤港澳大湾区概念板块联袂走高,板块内地产股更是表现强势。

截至19日港股市场收盘,港股粤港澳大湾区概念上涨5.42%;板块内个股全线走高,深圳本地地产股深圳控股以11.20%的涨幅领涨,龙光地产、雅居乐集团、碧桂园纷纷跟涨。

A股粤港澳大湾区概念指数当日上涨5.57%;板块内7只个股涨停,分别为南山控股、东方嘉盛、深天地A、深物业A、盐田港、深振业A、沙河股份。上述7只涨停股中,除东方嘉盛和盐田港是物流股外,其余全是地产股。

分析人士认为,深圳“先行示范区”的建设将对建设粤港澳大湾区形成带头效应。据央视新闻报道,中国综合开发研究院副院长曲建认为,深圳建设先行示范区将成为推动粤港澳大湾区发展的核心引擎。曲建表示,前一段时间中央公布了粤港澳大湾区战略,这个战略已向全国展示出创新高质量、高层次发展的理念。“深圳这次借助《意见》可以成为整个粤港澳大湾区9+2城市里面的龙头型城市,引领整个9+2城市的发展,特别是有利于粤港澳之间的合作,对整个区

#### 行业重启上行通道

### 传媒板块迎来估值修复机会

□本报记者 陈晓刚

近日,传媒行业利好因素不断涌现。高口碑动画电影《哪吒之魔童降世》上映以来接连打破多项纪录;2019年DOTA2国际邀请赛于2019年8月15日至25日在上海举办,这是该项目最高等级赛事首次在亚洲举办,电竞细分领域关注度有望继续提升;暑期档成为兵家必争之地,在视频网暑期热播节目不断,各视频平台均推出头部内容参与竞争,月活跃用户数量(MAU)持续上升。

分析人士表示,已有迹象显示传媒行业即将迎来高质量发展的阶段,近来A股市场回暖将带来传媒板块的估值修复机会。

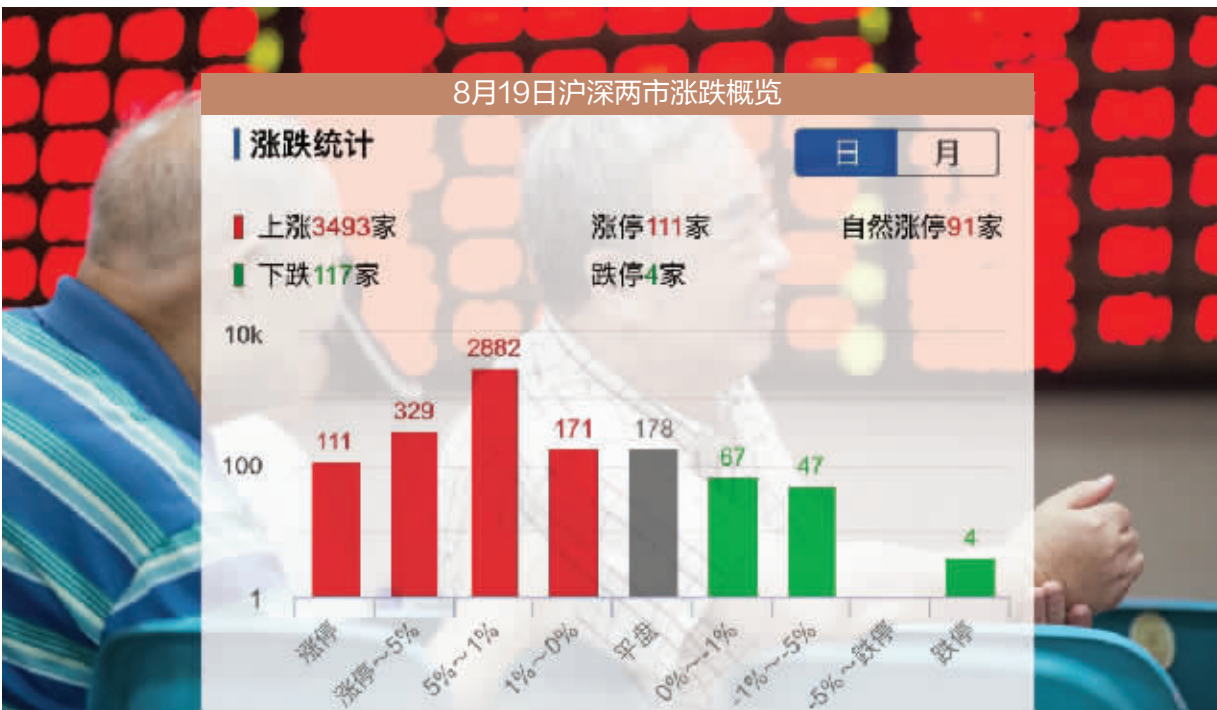
#### 传媒行业关注度提升

暑期是传媒行业的传统旺季,《哪吒之魔童降世》已成为“现象级”话题。日前公布的数据显示,该影片连续18天获得单日票房冠军,票房累计突破36亿元,位居中国电影史票房总榜第五位。虽然仅于内地上映,却一举成为全球票房最高的非好莱坞动画电影;观影人次上,影片累积观影总人次突破1亿大关,成为中国电影市场第三部亿人次观影电影、首部亿人次动画电影。

申港证券分析师曹旭特表示,近期《哪吒之魔童降世》的票房爆发以及暑期档各平台高水准剧集扎堆上线,有理由相信传媒行业在经历了高速扩张期的浮躁乱象后,回归作品的打磨,未来在质量提升与供给恢复的双重刺激下,行业将重新开启上行通道。应更乐观地去看未来行业增长。同时,行业波动以及监管趋严将进一步淘汰中小玩家,提升行业龙头市占率,未来有能力持续产出高质量作品的公司将会享受行业增速回升与市占率提升的双重利好。

在传媒行业细分领域在线视频,爆款剧集《亲爱的,热爱的》、《长安十二时辰》等以其高质量和好口碑受到热捧。国金证券研究创新数据中心监测数据显示,7月在线视频用户日均使用时长为21.3分钟,与6月持平。

在另一细分领域电竞,近日迎来了DOTA2顶级赛事TI9,奖金池金额再创新高。参赛队伍中的中国队表现值得期待。业界预计,TI9将



数据来源/东方财富Choice 制表/薛瑾

□本报记者 薛瑾

#### 深圳本地股成领头羊

18日发布的《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》指出,将加快构建现代产业体系,大力发展战略性新兴产业,在未来通信高端器件、高性能医疗器械等领域创建制造业创新中心;开展市场准入和监管体制机制改革试点,建立更具弹性的审慎包容监管制度,积极发展智能经济、健康产业等新兴产业新业态,打造数字经济创新发展试验区等。

19日,上述消息面利好直接作用于深圳本地股,相关板块掀起涨停潮。Wind数据显示,截至收盘,深圳市国货指数上涨8.30%,领涨A股各大概念板块。板块内深赛格、深粮控股、深圳燃气、深纺织A、深物业A、盐田港、深圳机场等多股涨停。

此外,粤港澳大湾区指数和粤港澳自贸区指数也分别上涨5.57%和5.52%。南山控股、东方嘉盛、深天地A、沙河股份等多股涨停,天健集团、招商蛇口、香江控股、珠海港、广州

港、华联控股、岭南控股等纷纷大幅跟涨。

近日央行宣布完善LPR报价机制的消息,也对市场情绪回暖提供助力。华泰证券表示,LPR机制形成以利率市场化改革方式促降息,有望引导实体经济融资成本下行,叠加减税降费等政策效果的逐步显现,企业成本费用端压力有望进一步降低,市场风险偏好有望改善。

从盘面上看,受上述利好提振,科

技股普遍走强。中信一级行业板块中,计算机、通讯、电子元器件板块领涨大市。此外,8月20日起沪深两市实施两融新规,这一重要时点将近,带动券商股爆发,第一创业、长城证券、中信建投、国信证券涨停,中信证券、海通证券、招商证券均上涨超过8%。

19日A股行情可谓久违的大爆发,东方财富Choice数据显示,两市上涨个股数量达3493只,涨停个股数量达111只;下跌个股数量为117只。

预计将宣布对A股的纳入因子由5%提升至15%,并于9月实施。9月6日,标普道琼斯指数将公布被纳入其指数体系的A股标的名单,名单上的个股将在9月23日盘后将以25%的比例一次性纳入。这也意味着,外资增持A股即将进入小高潮。

长城证券此前预测,单是MSCI将A股二次扩容,就可能带来约1400亿元人民币的增量资金入场。另有分析称,多个权威国际性指数纷纷提升A股权重,可谓巨量资金“在路上”,这将给A股活力和估值改善带来想象空间。

平安证券表示,A股市场上周末迎来重大改革利好,市场情绪面临修复。此次LPR改革旨在推动实际利率水平降低并解决小微企业“融资难”问题,预计实体经济融资环境将有所改善,“宽信用”预期有望提升风险偏好,进而促进A股整体估值修复。基本面对度,A股半年报进入密集公布期,市场由预期转入验证期,半年报成色成为影响A股下阶段走势的重要因素。短期来看,市场仍以把握结构性机会为主。

率(ROE)高于10%的股票占比持续提升,尤其是ROE超过15%的股票成为其“心头好”,而不及两位数的个股占比持续下降。

市场人士认为,外资流入仍是A股增量资金的重要组成部分,近期是外资加速布局A股的重要时期。此前全球指数公司MSCI宣布将中国大盘A股纳入因子由10%提升至15%,并将于8月27日实施。此次扩容后,A股在MSCI中国和MSCI新兴市场指数权重将分别达7.79%和2.46%。8月23日,富时罗素将公布其指数季度调整结果,

浙商证券认为,下半年可能是风格切换的关键时期,行业配置方面,看好“风格轮动”下的“新兴资产”,中小市值科技股有望在下半年崛起,重点关注TMT和军工。

## 政策利好释放 四大逻辑坚定科技主线

块中有19只个股涨停。

分析人士表示,《意见》获批是此次引爆科技股行情的重磅因素。《意见》指出,加快构建现代产业体系。大力发展战略性新兴产业,在未来通信高端器件、高性能医疗器械等领域创建制造业创新中心。开展市场准入和监管体制机制改革试点,建立更具弹性的审慎包容监管制度,积极发展智能经济、健康产业等新兴产业新业态,打造数字经济创新发展试验区。提高金融服务实体经济能力,研究完善创业板发行上市、再融资和并购重组制度,创造条件推动注册制改革。支持在深圳开展数字货币研究与移动支付等创新应用。促进与港澳金融市场互联互通和金融(基金)产品互认。在推进人民币国际化上先行先试,探索创新跨境金融监管。《意见》还提到,支持深圳建设5G、人工智能、网络空间科学与技术、生命信息与生物医药实验室等重大创新载体,探索建设国际科技信息中心和全新机制的医学科学院。

安信证券首席策略分析师陈果表示,《意见》发布对深圳意义十分深远,

央行改革完善贷款基准利率(LPR)报价机制、深圳获批建设中国特色社会主义先行示范区等一系列利好,给19日的A股市场带来显著提振。在深圳本地股开盘即集体爆发的带动下,A股主要指数高开高走,放量攀升,题材股遍地开花,市场迎来久违的“百股涨停”。

从盘面上看,科技股、券商股发挥了领头羊作用。截至收盘,上证指数上涨2.1%并实现四连涨;深证成指上涨近3%;创业板指上涨3.5%,创5月以来新高。两市成交额突破5800亿元,创7月2日以来新高。

北上资金也是踩准节奏“买买买”,截至当日收盘,北上资金净买入78.48亿元,成为今年以来的第六大单日净买入额。分析人士认为,虽然A股外部环境难言彻底改善,但政策对冲正在进行,当前A股机会大于风险,结构性行情引领市场逐步向好,继续看好下半年行情。

# 北上资金净流入近80亿元 A股“百股涨停”

18日发布的《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》指出,将加快构建现代产业体系,大力发展战略性新兴产业,在未来通信高端器件、高性能医疗器械等领域创建制造业创新中心;开展市场准入和监管体制机制改革试点,建立更具弹性的审慎包容监管制度,积极发展智能经济、健康产业等新兴产业新业态,打造数字经济创新发展试验区等。

19日,上述消息面利好直接作用

19日沪深两市不仅吸引了138.5亿元的主力资金净流入,还吸引了北上资金的大举买入。Wind数据显示,北上资金在上一个交易日净流出2.17亿元后,19日出现“大逆转”,78.48亿元的巨量资金净流入A股,其中沪股通净流入34.92亿元,深股通净流入43.56亿元。沪深股通合计净流入额刷新了6月10日以来的最大单日净流入额纪录,也是今年以来第六大净流入额。其中,平安银行获净买入6.28亿元,五粮液、贵州茅台分获净买入3.57亿元、2.8亿元,为当日受到北上资金青睐的个股。

市场在上周抵御外围市场扰动走出独立行情,本周一受利好提振行情爆发后,还有多大的上攻空间?市场分析人士预测下半年出现的“慢牛”起点是否真的到来?

中信建投证券表示,外部环境难言改善,但政策对冲正在进行。央行宣布改善LPR机制的决定对经济而言,有助于降低实体经济融资成本,降低企业财务费用支出,增厚利润;同时促进投资,扩大消费,对于经济作用正向,给予市

## 政策利好释放 四大逻辑坚定科技主线

□本报记者 周璐璐

8月19日,一系列积极因素汇聚A股市场,包括计算机、通信、电子板块在内的科技股表现抢眼,多个板块掀起涨停潮。

分析人士表示,中共中央、国务院发布的《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》(以下简称《意见》)指出,大力发展战略性新兴产业。可以预期,未来物联网、云计算、大数据、AI、5G等技术将加速发展,科技行业将长期处于景气周期,坚定看好科技主线。

#### 科技股集体爆发

19日,包括计算机、通信、电子板块在内的科技股掀起涨停浪潮。

据Wind数据,截至当日收盘,申万一级行业板块中,计算机、通信、电子三大板块分别上涨4.99%、4.64%、4.19%,包揽涨幅榜前三名。

计算机、通信、电子板块内多只个股强势涨停。计算机板块中有21只个股涨停,通信板块中有5只个股涨停,电子板